

证券代码：300308

证券简称：中际旭创

中际旭创股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2022-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	Nomura Bingduan、 Caitong International Asset Management Jesse Chen、 Dai-ichi Life Insurance Company Huan Zhou、 Dymon Asia Capital (hk) Limited Chi-Ho Wong、 Hel Ved Capital Management Ltd Khang Ting 和 Ocean Liu、 Nomura Asset Management China Lewis Lu 和 Wellcome Chen、 Polymer Capital Management Hk Ltd Grace Hsu、 Tokio Marine Asset Management Nori Chiou、 华泰证券 王兴、闫慧辰、余熠、 开域资本 陈鹏宇 信达澳银基金 齐兴方、 华安基金 介勇虎、 谦朴投资 陈实 华宝基金 郑英亮、罗彦、 天弘基金 张弋、 太平资产 邵军、 安信基金 徐孙昱、 汇丰晋信基金 许廷全、 建信养老 李平祝、 淡水泉基金 曹阳、 风和投资 花梦雷、 鼎盛基金 郭琳、 西部证券自营 杜威、 云杉投资 张子钊、 江苏银行总行 徐淳
时间	2022年1月14日上午10:00-11:00 和 1月16日下午19:30-20:30
地点	/
上市公司接待人员姓名	公司副总裁、董事会秘书王军先生
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司副总裁、董事会秘书王军先生做简单开场并介绍了公司近期整体经营情况。 二、投资者问答环节 问题 1：今年行业需求情况如何？ 答：由于云计算业务的增长及技术迭代的需求，全球云厂商重点客户正处于从 100G 向 400G、200G 持续部署阶段。其中一位海外重点客户已在去年下半年披露了 2022 年的资本开支计划，预计同比将有大幅增

长。根据这些重点客户的需求指引和订单来看，200G 将是今年整个数通行业需求增幅最快的主力品种，并将在公司营收中占有重要比例。400G 和 100G PAM4 的需求也将继续保持较好增长，800G 也会在今年开始产生早期批量需求。

全球云厂商重点客户除了保持电商、广告、游戏、视频、社交等传统业务外，也正在积极布局 AI、自动驾驶、AR/VR、元宇宙等新兴业务或先进应用，对基础设施数据中心提出了更大带宽、更低时延和更广覆盖的要求，进而推动数据流量加速增长，因此对数据中心的扩建、对硬件的技术迭代以及对高端光模块的需求也将持续进行。

预计国内数据中心需求也较去年明显改善。国内头部云厂商客户已从去年三季度完成对 200G 的招标，今年开始正式部署 200G，这是一个明显的需求增长的标志性信号。此外，还有以视频业务为主的云厂商客户也产生对 400G 的需求。

综上，根据客户的需求指引和公司所获取的订单及份额等信息来看，预计今年全球数通市场光模块需求增速还将加快，不存在减速的情形。

问题 2：公司近期股价下跌，是否有什么利空？

答：行业需求前面已分析（见问题 1 及回答），公司订单充足，且市场份额继续保持领先，也没有其他应披露而未披露的重大不利事项。

问题 3：有传言称某海外大客户对 400G 和 100G DR1 砍单，有这回事吗？

答：该海外大客户正在持续部署 400G 网络，没有砍单的情形。公司作为其直接供应商，正在积极组织订单生产保障交付。

问题 4：有传言称因为今年海外硅光厂商的 400G 份额较大，会影响旭创 400G 份额？

答：从客户的 400G 需求和导入硅光的进度看，预计今年全球 400G 系列产品中 EML 传统方案的份额仍将占据比硅光更多的份额。公司有信心继续在 400G 份额保持全球领先。

问题 5：可否对今年 200G 的营收、占比作一个展望？200G 需求的驱动力主要来自于国内市场还是海外市场？

答：今年在整个数通市场，200G 的需求增速应该是最快的。其次，200G 的绝大多数需求来自海外市场，国内头部云厂商客户也将在今年

部署 200G。

问题 6：800G 的需求和部署阶段怎么看？

答：公司的 800G 产品已于 2021 年初送样海外重点客户，今年海外重点客户已产生批量需求。海外云厂商的 AI、自动驾驶、AR/VR 等先进应用需要更高的数据中心算力和数据交换效率，预计 800G 的需求规模将在 2023 年进一步上量。

问题 7：Q: 公司在硅光和相干方面的进展如何？

答：在硅光方面，公司已开发或正在开发 400G、800G、1.6T 等硅光芯片技术，部分产品已经在市场导入的过程中。在相干方面，公司已推出应用于电信长距离传输(核心网、骨干网和城域网)的不同速率的相干光模块以及应用于数据中心互联(DCI)的 400G ZR 产品。上述产品已产生销售收入，并预计在今年取得进一步的市场增长。

问题 8：国内固网接入双千兆工程对公司营收有什么样的积极影响？

答：从去年开始，电信运营商正在进行固网宽带接入从百兆向千兆升级，预计会持续 3 年以上，拉动了对接入网光器件和光模块的需求。公司控股子公司成都储翰是国内 10G PON 和 G PON 的主要供应商之一，将会直接受益。成都储翰去年营收增速较快，预计 2022 年仍将保持较好增长。

问题 9：公司光模块产品出口加征关税以来，对公司业务影响大吗？海外工厂的产能是否已经能够满足需求？

答：自光模块加征关税以来，经与海外客户协商，双方于销售合同或订单中采用 FOB 货运条款约定由海外客户承担全部关税，且延续至今。

公司 2018 年开始在海外设立工厂，目前已可以满足客户对 100G、200G 产品的需求，400G、800G 正在准备阶段，并将逐步开始在海外工厂量产。

问题 10：去年汇率波动对公司毛利有什么影响吗？2022 年有什么措施防范汇率风险？

答：公司采购进口芯片等重要原材料主要用美元结算，下游与海外客户之间也是用美元结算，汇兑风险得以部分对冲。公司还采用外汇套期保值等手段规避汇率波动风险。去年美元汇率波动比较大，但基于上述原因对公司的影响较为有限，预计去年汇兑损失对毛利的影响在

	<p>0.5%至1%之间。今年公司仍将采取上述手段措施，预计2022年汇率风险对公司毛利的影响比较有限。</p> <p>三、会议结束</p>
	<p>交流过程中，公司参会人员严格遵守有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。以上会议纪要内容不代表公司的盈利预测和业绩指引，请投资者注意投资风险并谨慎投资。</p>
日期	2022年1月16日